

证券代码：003025

证券简称：思进智能

思进智能成形装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-013

| | | |
|---------------|---|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ | <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 南方基金：周承川 西部证券：张一鸣 | |
| 时间 | 2021年9月15日下午15:30-16:45 | |
| 地点 | 公司会议室 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长/总经理：李忠明先生 董事会秘书/副总经理：周慧君女士 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问题 1：公司冷成形装备主要有哪些特点及优势？</p> <p>公司主导产品：多工位高速自动冷成形装备，主要用于在常温下实现一定尺寸范围内各种金属零件的制造，是塑性成形工艺生产紧固件、异形零件的主要工作母机。简单的说，冷成形技术可以理解为“常温下批量化金属一次成形技术”。冷成形装备集成了冷镦、冷挤压、打孔、切边、倒角等冷成形工艺。其主要特点及优势概括如下：(1)高速多工位连续塑性变形(一次成形)，每分钟可以生产几十个至几百个形状各异的零件，可以节约客户的生产空间和人力资源，并且提高生产效率；此外，塑性变形加工的产品表面粗糙度和尺寸精度较好；(2)金属原材料经过多个工位模具的连续变形，顺应了金属流向，与</p> | |

切削工艺相比，提高了紧固件、异形件抗拉强度等力学性能；
(3) 无切削或少切削，材料利用率高；(4) 常温下加工各种金属原材料，节约能源；(5) 可加工形状复杂的、难以切削的金属零件。

问题 2：冷成形装备行业主要有哪些进入壁垒？

冷成形装备的行业进入壁垒主要包括技术壁垒、人才壁垒及客户壁垒等几项，具体内容概括如下：(1) 技术壁垒：由于冷成形装备属于大型机床，产品结构复杂、零部件数量众多，需要长期的技术研发及技术积累才能形成生产制造能力。随着下游客户对产品性能及稳定性要求的不断提高，技术壁垒对进入本行业企业的限制作用越来越明显。(2) 人才壁垒：由于冷成形装备的生产核心环节在零部件的装配和调试，一线技工人员需要长期生产实践才能熟练掌握相关技能和经验。公司要培养一名合格的装配、调试等技工人员，通常需要数年时间。因此，对于行业新进入企业来说，人才壁垒是其考虑的必备因素。

(3) 客户壁垒：冷成形装备行业下游的行业主要是批量化生产金属连接件的各行业生产厂商，下游客户数量甚众。此外，由于冷成形装备的单台价值较高，因此下游客户在选购设备时较为谨慎。通常在购买之前会经过充分的市场调研，然后再选择使用过的或者在市场上拥有良好用户口碑的设备制造厂商。这对于行业新进入者开拓新客户也产生了较大的进入壁垒。

问题 3：公司冷成形装备行业的下游应用领域及市场容量如何？

公司冷成形装备行业下游的客户主要是批量化生产金属连接件的各行业生产厂商，下游客户数量甚众，其下游行业应用领域主要涉及汽车、机械、核电、风电、电器、铁路、建筑、电子、军工、航空航天、石油化工、船舶等领域。紧固件行业的发展对冷成形装备行业发展具有拉动提升作用。除标准紧固

件外，近年来非标异形件的制造对冷镦成形装备的需求也在不断增大。公司冷成形装备在设计选型和最终交付时，在级进模具选型、工件尺寸、精度要求、工艺优化、变形过程控制、工况环境、操作方式等方面会根据客户的要求进行个性化设计或调整。随着冷成形工艺的不断创新和改进，冷成形装备在异形件领域的应用日益广泛，会进一步增加冷成形装备行业的市场需求；今年上半年以来，公司下游行业电动工具、气动工具等新领域的订单增速明显。下一步，公司将继续以市场为导向，持续加大研发力度，在保持现有产品市场优势的基础上，重点发展智能化、高工位、大直径、环保型冷成形装备，不断拓展冷成形装备下游的新型应用领域。

问题 4：国内冷成形装备企业相较于同行业国外企业最主要的竞争优势是什么？公司在国内冷成形装备行业的行业地位如何？

国内冷成形装备企业最主要的竞争优势体现在高性价比。公司为国内机械基础件行业提供了多种型号的多工位中、高端冷成形装备，部分产品实现了进口替代，其产品技术性能处于国内同类产品领先水平，产品的部分技术性能达到或接近国际先进水平，公司多工位冷成形装备产销量在国内位居行业前列。2020年1月，宁波市经济和信息化局认定公司在多工位自动冷镦机领域为宁波市制造业单项冠军示范企业。2021年1月，公司研究院“浙江省思进智能冷镦成形装备研究院”被浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化厅等3部门联合认定为省级企业研究院。2021年3月，公司荣膺浙江省深化“亩均论英雄”改革工作领导小组颁布的浙江省制造业企业“亩均效益领跑者”20强企业的荣誉称号。2021年7月，公司成功入选中华人民共和国工业和信息化部公布的第三批专精特新“小巨人”企业公示名单。2021年8月，公司成功入选2021年度宁波市级自动化（智能化）成套

装备改造和市级数字化车间/智能工厂项目公示名单。

问题 5：目前冷成形装备行业的竞争格局如何？

目前，我国冷成形装备行业竞争格局分为三个层次：美国、日本、韩国等国家的冷成形装备生产企业以出口或者投资设厂的方式进入我国冷成形装备市场领域，凭借其较强的技术、品牌优势，在冷成形装备高端市场占据领先地位；以台资企业和思进智能为代表的民营企业掌握了中高端冷成形装备核心技术、拥有自主知识产权、具备较大规模和一定品牌知名度，在中、高端冷成形装备市场具有较强竞争力；其他规模较小的民营企业主要处于低端冷成形装备市场。

问题 6：公司在手订单充足，能否通过外协加工的方式来进一步扩大产能？

公司建立了产品研发、金加工、整机装配、检测调试等所有工序在内的完整生产体系。随着公司业务规模的不断扩大，为克服加工设备和生产场地的不足，提高供货速度，公司将部分加工技术难度较低、占用较多场地的部分零件加工工序通过专业化的外协单位来实现，满足了公司近年来不断增长的业务需要，提升了公司整体的经济效益。但外协加工件的加工方式相对简单，且重型装备金加工环节具有特殊的生产场地要求，外协厂商配套服务只能解决部分需求。待公司募投项目建成投产后，会通过提升自身的生产条件来进一步扩大产能。

问题 7：公司目前的产能利用率如何？募投项目进展情况如何？

公司产能利用率一直较高，以自有资金购置的大型加工中心已就位并投入生产并逐步释放产能；以募集资金购置的部分进口设备已就位，部分进口设备正在办理进口相关手续，募投项目整体建设工作正在有序进行中。

问题 8：公司人员是否稳定？公司如何有效解决人才瓶颈

问题？

公司人员非常稳定。在人才培养策略上，公司将继续秉持精益求精的工匠精神，培养更多敬业、精准、具有创新意识的技术人才和实践经验丰富的一线技工人才，不断夯实技术实力和实践能力；同时，公司也将继续加强管理、营销、财务人才的吸纳力度，建设有利于公司长远发展的人才结构，通过有效的激励机制、系统化的职业培训、规范化的考核制度来吸引人才、培养人才、留住人才，实现员工与公司的共同发展。

问题 9：公司行业下游有影响力的客户主要有哪些？

2020 年度，公司中标 4 个招投标项目，主要客户分别为：
1、富奥汽车零部件股份有限公司紧固件分公司 M12 五工位螺栓冷成形机项目；2、中国铁路南昌局集团有限公司冷镦机（螺栓冷镦成型机）采购项目；3、东风汽车紧固件有限公司异形件六工位冷镦机采购项目；4、重庆标准件工业有限责任公司重标厂分公司大规格冷镦机采购招标项目。

问题 10：冷成形装备行业全球及国内市场规模分别是多少？市场整体增速？公司冷成形装备出口情况？

目前，国内冷成形装备行业的企业数量较多，行业集中度相对较低，由于冷成形装备行业没有权威的销售统计数据，且行业内的主要企业均为非上市或者非公众公司，无法获取各行业的相关数据来统计相应的市场规模。随着冷成形装备技术的不断创新和改进，下游的行业应用领域会不断拓展，市场规模会进一步扩大。公司境外销售区域主要集中在印度、巴西、土耳其、俄罗斯、越南等国别。

问题 11：2021 年半年度，公司上游原材料价格持续上涨，但公司扣非后净利润增幅较大，具体原因有哪些？

2021 年半年度，公司上游原材料价格持续上涨，并未导致

| | |
|----------|--|
| | <p>公司 2021 半年度经营业绩出现大幅波动，且扣非后净利润增幅较大，主要原因概括如下：（1）公司采用批量化投产的策略，有助于成本优化，并已经卓见成效；（2）公司在原材料采购及产品销售上的定价模式能有效地应对原材料波动对公司盈利能力产生的影响。公司与铸件、锻件等主要原材料供应商一般每半年调整一次价格（特殊情况除外），从而保证了公司主要原材料价格的相对稳定。公司产品的交货周期一般为 3-5 个月，公司调整销售价格的频率与供应商采购定价的调整频率基本保持一致，可以较为及时地将材料价格波动传导至下游市场。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2021-09-15 |